



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)

تأمین سرمایه نوین



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)

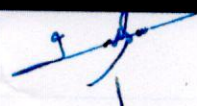
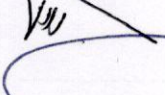
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)

با سلام، احتراماً این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ و باهدف ارائه گزارش توجیهی درخصوص افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۵/۱۴ به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است. ضمن ارائه صورت وضعیت مالی و صورت های سود و زیان و جریان های نقدی سه سال مالی اخیر و همچنین صورت وضعیت مالی و صورت های سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه فرضی سال های ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۲، از مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، تقاضای تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و تجدید ارزیابی دارایی های شرکت طی ۲ مرحله طبق بندهای ۱ الی ۳ ماده ۱۵۸ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ دارد.

با تقدیم احترام

هیئت مدیره شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)

اعضا	سمت	نماینده	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ساختمان گروه صنایع بهشهر تهران (سهامی عام)	محسن هادی زاده
	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	امیر حمزه توسلی
	عضو هیئت مدیره	شرکت قند نیشابور (سهامی عام)	قدرت رجبی ساروفی
	عضو هیئت مدیره	شرکت خدمات بیمه ای پوشش توسعه بهشهر (سهامی عام)	علیرضا بیلاقی اشرفی
	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	وحید خاشعی ورنامخواستی



تاریخچه فعالیت	۳
موضوع فعالیت	۴
سهامداران شرکت	۴
مدت شرکت	۴
مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت	۵
مشخصات حسابرس / بازرسی شرکت	۵
سرمایه شرکت	۵
روند سودآوری و تقسیم سود	۶
صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای	۷
صورت سود و زیان مقایسه‌ای	۸
صورت جریان های نقدی مقایسه‌ای	۹
تشریح برنامه افزایش سرمایه	۹
هدف از انجام افزایش سرمایه	۹
مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۰
رویه های حسابداری	۱۳
پیش بینی صورت سود و زیان و صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۱۳
مفروضات پیشبینی صورت سود و زیان	۱۵
پیش بینی صورت وضعیت مالی	۲۲
مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی	۲۴
منابع و مصارف جریان های نقدی	۲۶
بررسی مالی و ارزیابی طرح	۲۷
پیشنهاد افزایش سرمایه	۲۸

مشخصات ناشر

تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) "شرکت اصلی" و شرکت‌های مدیریت کارخانجات روغن کشتی بهپاک و مدیریت کارخانجات پروتئین سویای بهپاک می‌باشد. شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۷/۰۶/۰۹ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۸۴ مورخ ۱۳۴۷/۰۶/۱۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهرستان بهشهر به ثبت رسید و متعاقباً براساس تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۴۷/۱۲/۱۸ مرکز اصلی شرکت به تهران منتقل گردیده و تحت شماره ۱۳۱۹۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است.

شرکت در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۱ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۱ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۴/۰۳/۲۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در سال ۱۳۸۸ به دلیل عدم احراز معیارهای حضور که عمدتاً به دلیل زیاندهی شرکت در سنوات گذشته بوده است، سهام شرکت از فهرست شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار حذف گردید ولی مجدداً در تاریخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۱ با شماره ۱۱۱۸۴ در فهرست شرکت‌های ثبت شده در سازمان بورس درج گردید و نماد این شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۲۵ در بازار توافقی فرابورس باز و از آن تاریخ به بعد معاملات سهام در بازار مذکور انجام شد. لازم به ذکر می‌باشد پیرو نامه شماره ۹۵/۲/۵۷۶۹۰ مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۶ فرابورس، عرضه اولیه سهام شرکت در بازار دوم فرابورس ایران از تاریخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۷ انجام می‌پذیرد. در حال حاضر شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام) است و معادل ۶۹/۶۷ درصد از سهام شرکت اصلی متعلق به آن شرکت می‌باشد.

نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، پایین تر از خیابان مطهری، خیابان ۲۲، پلاک ۶ و محل فعالیت اصلی آن (کارخانه) در شهرستان بهشهر استان مازندران واقع شده است.

زمین، ساختمان، ماشین‌آلات و تجهیزات واحدهای روغن کشتی و پروتئین‌سازی که براساس خالص ارزش دفتری، در پایان سال ۱۳۸۴ و ابتدای سال ۱۳۸۵ به ترتیب به شرکت‌های فرعی "مدیریت کارخانجات روغن کشتی بهپاک (سهامی خاص)" و "مدیریت کارخانجات پروتئین سویای بهپاک (سهامی خاص)" منتقل شده بود، پس از آنکه به طور کامل تحت کنترل و مدیریت شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) فعالیت نمودند، پیرو مصوبه مورخ ۱۳۹۴/۰۹/۰۹ هیئت مدیره شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) و براساس تصمیمات مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۹/۲۳، عملیات شرکت‌های فرعی مذکور در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۱ شامل نیروی انسانی و کلیه دارایی‌ها و بدهی‌ها به ارزش دفتری شرکت اصلی انتقال یافت.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از تأسیس و بهره‌برداری از کارخانجات پنبه پاک‌کنی، روغن‌کشی و پروتئین گیاهی و کارخانجات دیگر و همچنین کارهای تولیدی، بازرگانی، سرمایه‌گذاری، صادرات، واردات و انجام هرگونه عملیات و معاملاتی که به صورت مستقیم یا غیرمستقیم مرتبط با موضوع شرکت می‌باشد.

سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است:

نام شرکت	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت توسعه صنایع بهشهر	سهامی عام	۳۲۱,۷۹۸,۲۴۳	۶۴,۳۲
صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه	صندوق سرمایه‌گذاری	۱۱,۲۱۲,۷۳۸	۲,۲۴
صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه	صندوق سرمایه‌گذاری	۷,۹۳۵,۱۳۷	۱,۵۸
صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون	صندوق سرمایه‌گذاری	۷,۲۸۰,۲۲۳	۱,۴۵
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نقش جهان	صندوق سرمایه‌گذاری	۶,۶۷۱,۳۳۱	۱,۳۳
سایرین (کمتر از ۱ درصد)	-	۱۴۵,۱۰۲,۳۱۸	۲۹
جمع		۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

* ارزش اسمی هر سهم شرکت، مبلغ ۱۰۰۰ ریال است.

مدت شرکت

مدت شرکت از تاریخ ثبت شرکت به مدت نامحدود می‌باشد.

مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین براساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۹ آقای امیر حمزه توسلی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ شروع مأموریت	تاریخ پایان مأموریت
شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	وحید خاشعی ورنام خواستی	عضو هیئت مدیره	۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۱/۰۳/۱۹
شرکت سرمایه گذاری ساختمان گروه صنایع بهشهر تهران (سهامی عام)	محسن هادی زاده	رئیس هیئت مدیره	۹۹/۰۳/۲۰	۱۴۰۱/۰۳/۱۹
شرکت قند نیشابور (سهامی عام)	قدرت رجبی ساروئی	عضو هیئت مدیره	۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۱/۰۳/۱۹
شرکت خدمات بیمه ای پوشش توسعه بهشهر (سهامی عام)	علیرضا بیلاقی اشرفی	عضو هیئت مدیره	۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۱/۰۳/۱۹
شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	امیر حمزه توسلی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	۹۹/۰۳/۱۹	۱۴۰۱/۰۳/۱۹

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۰، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۱۰/۲۷	۸۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	٪۱۵۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۴/۱۱/۰۳	۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	٪۶۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۳۲۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	٪۵۶	سود انباشته

روند سود آوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)	۱۳۹۸/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)
سود واقعی هر سهم (ریال)/ شرکت اصلی	۵۸۱	۱،۱۴۱	۸۰۷
سود نقدی هر سهم (ریال)/ شرکت اصلی	۵۲۲	۶۰۰	۴۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۲۰،۰۰۰	۳۲۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰

صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای حسابرسی شده سه سال مالی گذشته به شرح زیر است:

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	صورت وضعیت مالی
۱۷۵,۹۰۴	۱۲۳,۱۸۸	۱۱۰,۲۸۷	۱۰۲,۴۶۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۴,۸۴۲	۴,۸۷۲	۴,۵۱۴	۳,۲۸۵	دارایی‌های نامشهود
۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۲۷	۵۲۸,۲۳۲	۵۲۷,۱۷۲	سرمایه‌گذاری بلندمدت
۶۸۸,۹۷۹	۶۳۶,۲۸۷	۶۴۳,۰۳۳	۶۳۲,۹۱۷	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱,۰۰۳,۵۹۸	۶۱۴,۶۸۰	۶۰۵,۷۶۴	۷۲۹,۸۹۱	پیش‌پرداخت‌ها
۱,۰۵۱,۱۰۱	۲,۰۲۱,۴۸۷	۹۲۳,۹۲۸	۱,۳۹۰,۳۱۵	موجودی مواد و کالا
۶۶۸,۱۷۴	۲,۵۰۶,۲۱۴	۲,۰۷۵,۶۹۶	۷۳۷,۹۸۲	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۳۴,۲۷۰	۲۳۵,۲۰۷	۱۴۰,۷۸۱	۱۳,۹۵۰	سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت
۱۶۰,۴۱۸	۲۰۰,۷۵۳	۱۷۳,۵۷۶	۷۹,۲۳۲	موجودی نقد
۲,۹۱۷,۵۶۱	۵,۵۷۸,۳۴۱	۳,۷۹۳,۰۴۲	۲,۹۵۱,۳۷۰	جمع دارایی‌های جاری
۳,۶۰۶,۵۴۰	۶,۲۱۴,۶۲۸	۴,۴۳۶,۰۷۵	۳,۵۸۴,۲۸۷	جمع دارایی‌ها
۵۰۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	سرمایه
۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
۵۰,۰۰۰	۳۲,۰۰۰	۳۲,۰۰۰	۳۲,۰۰۰	اندوخته قانونی
۸	۸	۸	۸	سایر اندوخته‌ها
۵۴۴,۷۸۴	۵۵۰,۶۶۳	۳۵۲,۵۰۵	۲۸۸,۰۱۱	سود انباشته
۱,۰۹۴,۷۹۲	۹۰۲,۶۷۱	۷۰۴,۵۱۳	۶۴۰,۰۱۹	جمع حقوق مالکانه
۱۰۶,۹۷۰	۷۴,۰۳۹	۶۲,۰۰۹	۵۰,۸۴۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۰۶,۹۷۰	۷۴,۰۳۹	۶۲,۰۰۹	۵۰,۸۴۵	جمع بدهی‌های غیر جاری
۸۷۱,۴۷۰	۳,۳۰۰,۴۰۲	۱,۳۹۵,۰۳۹	۱,۵۶۸,۶۴۹	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۹۰,۵۹۹	۴۶,۵۲۹	۴۰,۳۴۳	۳۲,۴۸۱	مالیات پرداختنی
۳۴,۹۹۲	۲۹,۹۵۹	۱۸,۶۳۲	۱۲۱,۴۵۷	سود سهام پرداختنی
۱,۳۰۴,۱۳۲	۱,۶۶۷,۵۵۸	۲,۲۱۳,۴۰۳	۱,۱۶۸,۸۸۳	تسهیلات مالی
۱۰۳,۵۸۵	۱۹۳,۴۷۰	۲,۱۳۶	۱,۹۵۳	پیش‌دریافت
۲,۴۰۴,۷۷۸	۵,۲۳۷,۹۱۸	۳,۶۶۹,۵۵۳	۲,۸۹۳,۴۲۳	جمع بدهی‌های جاری
۲,۵۱۱,۷۴۸	۵,۳۱۱,۹۵۷	۳,۷۳۱,۵۶۲	۲,۹۴۴,۲۶۸	جمع بدهی‌ها
۳,۶۰۶,۵۴۰	۶,۲۱۴,۶۲۸	۴,۴۳۶,۰۷۵	۳,۵۸۴,۲۸۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

صورت سود و زیان مقایسه‌ای

صورت سود و زیان مقایسه‌ای حسابرسی شده و صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت برای سه سال مالی گذشته به شرح زیر است.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	صورت سود و زیان
۷,۷۴۲,۶۲۴	۹,۰۹۹,۱۷۰	۷,۴۵۱,۲۲۶	۴,۲۳۰,۳۲۰	درآمدهای عملیاتی
(۶,۷۸۴,۵۷۲)	(۸,۱۴۰,۴۶۵)	(۶,۸۲۰,۴۶۳)	(۳,۷۵۸,۷۶۵)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۹۵۸,۰۵۲	۹۵۸,۷۰۵	۶۳۰,۷۶۳	۴۷۱,۵۵۵	سود ناخالص
(۹۲,۰۵۳)	(۱۰۹,۹۷۸)	(۷۸,۲۹۷)	(۵۵,۶۸۳)	هزینه عمومی اداری فروش
۴۰,۱۳۵	(۱۱۵,۷۰۸)	(۲۹,۴۵۸)	(۱۷,۲۰۰)	سایر اقلام عملیاتی
۹۰۶,۱۳۴	۷۳۳,۰۱۹	۵۲۳,۰۰۸	۳۹۸,۶۷۲	سود عملیاتی
(۵۵۲,۱۷۵)	(۵۴۶,۵۶۰)	(۳۸۱,۱۳۵)	(۲۰۱,۸۰۴)	هزینه مالی
۱۴۵,۴۰۴	۲۱۲,۷۳۹	۸۰,۷۶۱	۱۱,۸۶۴	سایر درآمد و هزینه غیرعملیاتی
۴۹۹,۳۶۳	۳۹۹,۱۹۸	۲۲۲,۶۳۴	۲۰۸,۷۳۲	سود عملیاتی در حال تداوم قبل از مالیات
(۹۶,۰۴۲)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۶,۵۴۰)	(۳۲,۴۸۱)	مالیات بر درآمد
۴۰۳,۳۲۱	۳۶۵,۱۹۸	۱۸۶,۰۹۴	۱۷۶,۲۵۱	سود خالص

ارقام به میلیون ریال

تغییرات حقوق مالکانه					شرح (میلیون ریال)
جمع کل	سود انباشته	سایر اندوخته‌ها	اندوخته قانونی	سرمایه	
۶۴۰,۰۱۹	۲۸۸,۰۱۱	۸	۳۲,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	مانده در پایان سال ۱۳۹۵
۱۸۶,۰۹۴	۱۸۶,۰۹۴	۰	۰	۰	سود خالص ۱۳۹۶
(۱۲۱,۶۰۰)	(۱۲۱,۶۰۰)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۷۰۴,۵۱۳	۳۵۲,۵۰۵	۸	۳۲,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۳۹۶
۳۶۵,۱۹۸	۳۶۵,۱۹۸	۰	۰	۰	سود خالص ۱۳۹۷
(۱۶۷,۰۴۰)	(۱۶۷,۰۴۰)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۹۰۲,۶۷۱	۵۵۰,۶۶۳	۸	۳۲,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۳۹۷
۴۰۳,۳۲۱	۴۰۳,۳۲۱	۰	۰	۰	سود خالص ۱۳۹۸
۰	(۱۸۰,۰۰۰)	۰	۰	۱۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
(۲۱۱,۲۰۰)	(۲۱۱,۲۰۰)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	(۱۸۰,۰۰۰)	۰	۱۸۰,۰۰۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۱,۰۹۴,۷۹۲	۵۴۴,۷۸۴	۸	۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۳۹۸

صورت جریان های نقدی مقایسه ای

صورت جریان های نقدی مقایسه ای حسابرسی شده شرکت برای سه سال مالی گذشته به شرح زیر است.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	صورت جریان وجه نقد
۸۴۸,۸۵۹	۱,۴۳۸,۱۵۷	(۴۴۶,۴۳۸)	(۴۶۶,۷۹۸)	نقد ناشی از عملیات
(۵۱,۹۷۲)	(۲۷,۸۱۴)	(۲۹,۵۶۵)	(۶,۰۰۰)	پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد
۷۹۶,۸۸۷	۱,۴۱۰,۳۴۳	(۴۷۶,۰۰۳)	(۴۷۲,۷۹۸)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۰	۶۰۳	۰	۳۵۶	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت
(۷۳,۶۱۶)	(۲۷,۹۷۷)	(۲۱,۵۲۳)	(۴۵,۲۴۰)	پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت
۰	(۳۵۸)	(۱۱۴)	(۱۰۸)	پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود
(۶)	۲۰,۰۰۵	(۱,۰۶۰)	(۸۰۶)	دریافت (پرداخت) نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
۰	۰	۰	(۲۰,۰۰۰)	وجوه پرداختی بابت سپرده سرمایه گذاری بانکی بلندمدت
۲۰۰,۹۳۷	(۲۲۱,۱۲۹)	(۱۲۸)	۰	پرداخت نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۵,۸۶۶	۶۷,۹۸۵	۵۸,۰۸۹	۴۷,۱۴۶	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
۱۲۲	۹۸	۸,۵۲۱	۶۳۸	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۱۷۳,۳۰۳	(۱۶۰,۷۷۳)	۴۳,۷۸۵	(۱۸,۰۱۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۸,۲۱۶,۸۴۵	۵,۴۰۳,۰۸۶	۴,۹۳۶,۱۴۳	۷۹۳,۲۸۸	دریافت نقدی حاصل از تسهیلات
(۸,۵۷۵,۸۱۰)	(۵,۹۸۱,۲۳۲)	(۳,۸۹۱,۶۲۳)	(۴۴,۷۰۸)	پرداخت نقدی اصل تسهیلات
(۳۹۰,۶۲۱)	(۵۱۴,۲۵۹)	(۳۸۱,۱۳۵)	(۱۸۶,۸۴۴)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۲۶۰,۹۳۹)	(۱۲۹,۹۸۸)	(۱۳۶,۸۲۳)	(۱۰,۰۸۶)	پرداختی های بابت سود سهام
(۱,۰۱۰,۵۲۵)	(۱,۲۲۲,۳۹۳)	۵۲۶,۵۶۲	۵۵۱,۶۵۰	جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
(۴۰,۳۳۵)	۲۷,۱۷۷	۹۴,۳۴۴	۶۰,۸۳۸	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۰۰,۷۵۳	۱۷۳,۵۷۶	۷۹,۲۳۲	۱۸,۳۹۴	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۶۰,۴۱۸	۲۰۰,۷۵۳	۱۷۳,۵۷۶	۷۹,۲۳۲	موجودی نقد در پایان سال

تشریح برنامه افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۷,۶۸۸ میلیون ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و تجدید ارزیابی دارایی ها طی ۲ مرحله به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد و تأمین سرمایه در گردش می باشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یادشده فوق ۴,۵۰۷,۶۸۸ میلیون ریال و منابع تأمین آن از محل سود انباشته ، تجدید ارزیابی دارایی ها و مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	مرحله اول (سال ۱۳۹۹)	مرحله دوم (سال ۱۴۰۰)	جمع
منابع	سود انباشته	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
	تجدید ارزیابی دارایی ها	۳,۰۰۷,۶۸۸	۳,۰۰۷,۶۸۸
	مطالبات و آورده نقدی سهامداران	۰	۱,۲۰۰,۰۰۰
جمع منابع			
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۳,۰۰۷,۶۸۸	۳,۰۰۷,۶۸۸
	تأمین سرمایه در گردش	۰	۱,۲۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۳,۰۰۷,۶۸۸	۴,۵۰۷,۶۸۸

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۷,۶۸۸ میلیون ریال طی دو مرحله به شرح زیر افزایش دهد:

مرحله اول:

- مبلغ ۳,۰۰۷,۶۸۸ میلیون ریال (معادل ۶۰٪ درصد سرمایه فعلی) از محل تجدید ارزیابی دارایی ها.
- مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۰٪ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته.

مرحله دوم:

- مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۴٪ درصد سرمایه فعلی) از مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران .

ارزیابی املاک متعلق به شرکت سهامی عام صنعتی بهپاک، پس از مطالعه اسناد مالکیت و بررسی موقعیت و مساحت املاک که همگی داخل در مجموعه شرکت صنعتی بهپاک واقع در بهشهر بلوار شهید هاشمی نژاد واقع شده و نیز تعدادی از املاک مربوط به خانه های سازمانی واقع در ضلع شرقی محل کارخانه و تعدادی از املاک مربوط به قطعه زمین شمال خیابان سی متری جمهوری اسلامی می باشد که با در نظر گرفتن مساحت و موقعیت و ارزش املاک مشابه ارزیابی گردیده است. این ارزیابی بر اساس اسناد مالکیت ارائه شده صورت گرفته و تعدادی از اسناد مالکیت که حدود اربعه آن ها در طبیعت فاقد طول و ابعاد می باشد و تثبیت نگردیده است، با مطابقت اسناد و

مساحت کل تصرفات شرکت بصورت تقریبی مساحی و ارزیابی شده است. در ادامه مشخصات و مساحت و شماره پلاک ثبتی املاک متعلق به شرکت و ارزش هر قطعه لیست سازی شده است. مجموع ارزش تمامیت شش دانگ عرصه و اعیان املاک بر اساس اسناد مالکیت ارائه شده به شرح جداول پیوست در ۴۰ ردیف به ارزش کل ۳,۰۱۱,۶۴۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. لازم به توضیح است که براساس گزارش هیئت کارشناسان رسمی دادگستری مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۴ ارزش کارشناسی دارایی طبقه زمین های شرکت به شرح ذیل می باشد.

ارزش کارشناسی دارایی طبقه زمین

مبالغ به میلیون ریال

شرح	ارزش دفتری مندرج در صورت های مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	ارزش برآوردی کارشناسان	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها
زمین شرکت	۳,۹۵۴	۳,۰۱۱,۶۴۲	۳,۰۰۷,۶۸۸
جمع	۳,۹۵۴	۳,۰۱۱,۶۴۲	۳,۰۰۷,۶۸۸

لازم به توضیح است که شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) در ۵ سال گذشته اقدام به تجدید ارزیابی دارایی های خود ننموده است

ردیف	پلاک ثبتی	مساحت (متر مربع)	ارزش ریالی (میلیون ریال)	توضیحات
املاک بر خیابان اصلی				
۱	۳۱/۲۸۵	۴,۰۰۵	۱۱۰,۱۵۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۲	۳۱/۲۶۶	۸,۷۴۱	۲۲۷,۸۲۲	شش دانگ یک قطعه زمین
۳	۳۱/۳۵۴۷	۱۳,۸۵۸	۱۳۵,۵۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۴	۳۱/۳۵۴۸	۱,۹۶۶	۲۰,۶۴۳	شش دانگ یک قطعه زمین
۵	۳۱/۲۷۶۲	۲,۹۶۸	۸۹,۱۰۰	شش دانگ یک قطعه باغ
۶	۳۱/۴۳۰۳	۶,۰۲۸	۴۵,۲۱۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۷	۳۱/۴۳۰۶	۳,۴۸۴	۳۱,۳۵۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۸	۳۱/۳۶۳۳	۱۴,۳۱۱	۱۰۷,۲۵۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۹	۳۱/۲۸۴	۹,۳۷۱	۲۶۱,۱۳۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۱۰	۳۱/۴۵۹	۱,۹۲۴	۵۷,۷۲۰	شش دانگ یک قطعه زمین
جمع		۶۶,۶۵۶	۱,۰۸۵,۸۷۵	

ردیف	پلاک ثبتی	مساحت (متر مربع)	ارزش ریالی (میلیون ریال)	توضیحات
املاک قسمت مسکونی ها و بر خیابانهای فرعی				
۱۱	۳۱/۱۶۶	۲,۷۵۹	۶۲,۱۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۱۲	۳۱/۱۴۹	۲,۳۴۸	۱۷,۶۱۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۱۳	۳۱/۵	۶۲۵	۴,۶۹۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۱۴	۳۱/۱۹۱۰	۱۸۱	۱,۳۵۰	شش دانگ عرصه یک قطعه زمین
۱۵	۳۱/۴۰۴۸	۹,۸۳۸	۶۳,۷۸۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۱۶	۳۱/۱۷۶۴	۲,۱۶۰	۱۶,۲۰۰	شش دانگ عرصه یک قطعه زمین
۱۷	۳۱/۴۳۰۴	۴,۹۸۲	۳۷,۳۵۶	شش دانگ یک قطعه زمین
۱۸	۳۱/۴۹۱	۳,۵۰۰	۲۱,۲۵۰	شش دانگ یک قطعه زمین خشکه زاری
جمع		۲۶۳۹۱,۹۹	۲۲۴۳۳۶	
املاک داخل مجموعه				
۱۹	۳۱/۲۲۶	۸,۷۴۱	۱۵۶,۵۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۲۰	۳۱/۳۵۱۳	۷۹۶	۱۴,۳۱۹	شش دانگ یک قطعه زمین
۲۱	۳۱/۳۵۱۳	۳,۰۷۸	۵۵,۴۰۴	شش دانگ یک قطعه زمین
۲۲	۳۱/۳۵۶	۸,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین خشکه زاری
۲۳	۳۱/۳۶۰	۲,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۲۴	۳۱/۲۷۸۲	۲۳۴	۳,۴۹۰	شش دانگ عرصه یک قطعه زمین
۲۵	۳۱/۱۹۰۹	۲,۹۷۱	۴۱,۷۱۵	شش دانگ عرصه یک قطعه زمین
۲۶	۳۱/۷	۱,۷۹۰	۱۳,۴۲۵	شش دانگ یک قطعه زمین
۲۷	۳۱/۲۸۴	۹,۳۷۱	۲۰۸,۹۵۶	شش دانگ یک قطعه زمین
۲۸	۳۱/۱۳۱۷	۷,۴۵۰	۸۴,۰۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۲۹	۳۱/۳۵۱۵	۱۷,۰۹۹	۱۵۹,۵۳۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۳۰	۳۱/۱۰۹	۲۹,۹۸۲	۹۴,۸۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۳۱	۳۱/۱۹۱۱	۶,۷۰۶	۷۰,۴۲۵	شش دانگ عرصه یک قطعه زمین
۳۲	۳۱/۳۶۳	۵,۱۱۱	۵۳,۶۶۲	شش دانگ یک قطعه زمین خشکه زاری
۳۳	۳۱/۴۳۰۵	۴,۵۰۷	۴۰,۵۶۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۳۴	۳۱/۴۹۰	۴,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۳۵	۳۱/۱۰۸/۴۱۷۶	۶,۰۸۵	۳۶,۶۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۳۶	۳۱/۳۴۳۸	۲,۴۳۹	۱۴,۶۲۵	شش دانگ یک قطعه باغ
۳۷	۳۱/۲۸۴۸	۳,۱۱۹	۲۸,۰۵۰	شش دانگ عرصه یک قطعه باغ
۳۸	۳۱/۳۹۵۵	۸,۷۱۹	۵۲,۳۰۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۳۹	۳۱/۳۴۷۵	۳,۸۴۴	۲۳,۰۷۰	شش دانگ یک قطعه زمین
۴۰	۳۱/۱۷۶۳	۶۵,۹۸۹	۴۳۳,۰۰۰	شش دانگ عرصه یک قطعه زمین
جمع		۲۰۲,۰۳۰	۱,۷۰۱,۴۳۱	
جمع کل		۲۹۵,۰۷۸	۳,۰۱۱,۶۴۲	

رویه‌های حسابداری

رویه‌های حسابداری به کار گرفته شده در پیش‌بینی اقلام صورت وضعیت مالی و صورت‌های سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه، مطابق با رویه‌های مورد استفاده در تهیه صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ می‌باشد.

پیش‌بینی صورت سود و زیان و صورت تغییرات در حقوق مالکانه

پیش‌بینی سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به ترتیب به شرح جدول زیر و جدول صفحه بعد می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		صورت سود و زیان (میلیون ریال)
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۵,۶۳۷,۱۲۳	۵,۷۳۸,۷۰۶	۵,۱۲۴,۶۵۸	۵,۲۱۷,۰۰۵	۴,۶۵۸,۷۷۹	۴,۷۴۲,۷۳۲	۴,۲۳۵,۲۵۴	۴,۲۳۵,۲۵۴	درآمدهای عملیاتی
(۴,۹۴۱,۹۲۲)	(۵,۰۱۰,۶۲۱)	(۴,۴۳۹,۹۱۲)	(۴,۵۰۲,۳۶۵)	(۳,۹۸۸,۲۲۸)	(۴,۰۴۵,۰۰۴)	(۳,۵۶۲,۵۷۶)	(۳,۵۶۲,۵۷۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶۹۵,۲۰۱	۷۲۸,۰۸۵	۶۸۴,۷۴۷	۷۱۴,۶۴۰	۶۷۰,۵۵۱	۶۹۷,۷۲۸	۶۷۲,۶۷۸	۶۷۲,۶۷۸	سود ناخالص
(۱۷۰,۳۳۰)	(۱۷۱,۳۴۵)	(۱۴۷,۳۳۵)	(۱۴۸,۲۵۸)	(۱۲۸,۲۶۷)	(۱۲۹,۱۰۷)	(۹۸,۴۷۱)	(۹۸,۴۷۱)	هزینه عمومی اداری فروش
۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	سایر اقلام عملیاتی
۵۳۹,۷۱۰	۵۷۱,۵۷۸	۵۵۲,۲۵۱	۵۸۱,۲۲۱	۵۵۷,۱۲۳	۵۸۳,۴۶۰	۵۸۹,۰۴۶	۵۸۹,۰۴۶	سود عملیاتی
(۵۵۰,۵۸۶)	(۲۳۴,۷۴۴)	(۵۵۰,۵۸۶)	(۲۳۴,۷۴۴)	(۵۱۴,۵۸۶)	(۲۳۴,۷۴۴)	(۲۹۴,۰۸۶)	(۲۸۰,۵۸۶)	هزینه مالی
۱۰۶,۳۹۹	۱۰۶,۳۹۹	۹۵,۲۹۸	۹۵,۲۹۸	۸۵,۶۴۶	۸۵,۶۴۶	۸۲,۴۷۷	۸۲,۴۷۷	سایر درآمد و هزینه غیرعملیاتی
۹۵,۵۲۳	۴۴۳,۲۳۳	۹۶,۹۶۳	۴۴۱,۷۷۵	۱۲۸,۱۸۳	۴۳۴,۳۶۲	۳۷۷,۴۳۷	۳۹۰,۹۳۷	سود عملیاتی در حال تداوم قبل از مالیات
(۱۷,۲۹۲)	(۸۰,۲۳۵)	(۱۷,۵۵۲)	(۷۹,۹۷۱)	(۲۳,۲۰۴)	(۷۸,۶۲۹)	(۶۸,۳۲۴)	(۷۰,۷۶۸)	مالیات بر درآمد
۷۸,۲۳۱	۳۶۲,۹۹۹	۷۹,۴۱۱	۳۶۱,۸۰۵	۱۰۴,۹۷۹	۳۵۵,۷۳۳	۳۰۹,۱۱۳	۳۲۰,۱۶۹	سود خالص

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

عدم انجام افزایش سرمایه					انجام افزایش سرمایه					گردش حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)
جمع کل	سود انباشته	سایر اندوخته‌ها	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	سایر اندوخته‌ها	اندوخته قانونی	سرمایه	
۱,۰۹۴,۷۹۲	۵۴۴,۷۸۴	۸	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۹۴,۷۹۲	۵۴۴,۷۸۴	۸	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۳۹۸
۳۰۹,۱۱۳	۳۰۹,۱۱۳	۰	۰	۰	۳۲۰,۱۶۹	۳۲۰,۱۶۹	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۳۹۹
(۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۶,۰۰۸)	۰	۱۶,۰۰۸	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۰	۰	۳,۰۰۷,۶۸۸	(۳۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۳,۳۰۷,۶۸۸	افزایش سرمایه از محل سود انباشته و تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۹۰۳,۹۰۵	۳۵۳,۸۹۷	۸	۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴,۲۲۲,۶۴۹	۳۴۸,۹۴۵	۸	۶۶,۰۰۸	۳,۸۰۷,۶۸۸	مانده در پایان ۱۳۹۹
۱۰۴,۹۷۹	۱۰۴,۹۷۹	۰	۰	۰	۳۵۵,۷۳۳	۳۵۵,۷۳۳	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۰
(۲۶۲,۷۴۶)	(۲۶۲,۷۴۶)	۰	۰	۰	(۲۷۲,۱۴۴)	(۲۷۲,۱۴۴)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۷,۷۸۷)	۰	۱۷,۷۸۷	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۰	۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از مطالبات و آورده
۷۴۶,۱۳۸	۱۹۶,۱۳۰	۸	۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۶,۲۳۹	۴۱۴,۷۴۷	۸	۸۳,۷۹۵	۵,۰۰۷,۶۸۸	مانده در پایان ۱۴۰۰
۷۹,۴۱۱	۷۹,۴۱۱	۰	۰	۰	۳۶۱,۸۰۵	۳۶۱,۸۰۵	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۱
(۸۹,۲۳۲)	(۸۹,۲۳۲)	۰	۰	۰	(۳۰۲,۳۷۳)	(۳۰۲,۳۷۳)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۸,۰۹۰)	۰	۱۸,۰۹۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۷۳۶,۳۱۷	۱۸۶,۳۰۹	۸	۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵,۵۶۵,۶۷۰	۴۵۶,۰۸۹	۸	۱۰۱,۸۸۵	۵,۰۰۷,۶۸۸	مانده در پایان ۱۴۰۱
۷۸,۲۳۱	۷۸,۲۳۱	۰	۰	۰	۳۶۲,۹۹۹	۳۶۲,۹۹۹	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۲
(۶۷,۴۹۹)	(۶۷,۴۹۹)	۰	۰	۰	(۳۰۷,۵۳۴)	(۳۰۷,۵۳۴)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۸,۱۵۰)	۰	۱۸,۱۵۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۷۴۷,۰۴۹	۱۹۷,۰۴۱	۸	۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵,۶۲۱,۱۳۵	۴۹۳,۴۰۳	۸	۱۲۰,۰۳۵	۵,۰۰۷,۶۸۸	مانده در پایان ۱۴۰۲

مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

درآمدهای عملیاتی:

پیش‌بینی مبلغ فروش سال ۱۳۹۹ و سال‌های بعد از آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۵,۰۱۷,۶۲۷	۴,۹۱۹,۱۰۷	۴,۴۷۱,۹۱۶	۴,۵۶۱,۴۷۹	۴,۰۶۵,۳۷۸	۴,۱۴۶,۷۹۹	۳,۶۹۵,۷۹۸	۳,۶۹۵,۷۹۸	فروش محصولات تولیدی
۱۵۵,۹۷۳	۱۵۲,۹۱۱	۱۳۹,۰۱۰	۱۴۱,۷۹۴	۱۲۶,۳۷۲	۱۲۸,۹۰۳	۱۱۴,۸۸۴	۱۱۴,۸۸۴	فروش محصولات بازرگانی
۵۶۵,۱۰۵	۵۶۵,۱۰۵	۵۱۳,۷۳۲	۵۱۳,۷۳۲	۴۶۷,۰۲۹	۴۶۷,۰۲۹	۴۲۴,۵۷۲	۴۲۴,۵۷۲	ارائه خدمات
۵,۷۳۸,۷۰۶	۵,۶۳۷,۱۲۳	۵,۱۲۴,۶۵۸	۵,۲۱۷,۰۰۵	۴,۶۵۸,۷۷۹	۴,۷۴۲,۷۳۲	۴,۲۳۵,۲۵۴	۴,۲۳۵,۲۵۴	جمع

درآمد شرکت صنعتی بهپاک از ۳ محل فروش محصولات تولیدی، فروش کالاهای بازرگانی و ارائه خدمات کارمزدی می‌باشد که در ادامه به نحوه پیش‌بینی آنها برای سال‌های آتی اشاره می‌گردد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)

مقدار فروش خالص (تن)		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
محصولات بازرگانی									
کنجاله سویا وارداتی	۳,۶۲۶	۳,۶۲۶	۳,۶۲۶	۳,۶۹۹	۳,۶۲۶	۳,۶۹۹	۳,۶۲۶	۳,۶۹۹	۳,۶۲۶
دانه جو وارداتی	۲,۱۶۱	۲,۱۶۱	۲,۱۶۱	۲,۲۰۴	۲,۱۶۱	۲,۲۰۴	۲,۱۶۱	۲,۲۰۴	۲,۱۶۱
محصولات تولیدی									
لیستین	۱۶۱	۱۶۱	۱۶۱	۱۶۴	۱۶۱	۱۶۴	۱۶۱	۱۶۴	۱۶۱
آرد پروتئین و بلغور	۴۴۳	۴۴۳	۴۴۳	۴۵۲	۴۴۳	۴۵۲	۴۴۳	۴۵۲	۴۴۳
پروتئین ریز و درشت	۲۲,۹۷۲	۲۲,۹۷۲	۲۲,۹۷۲	۲۳,۴۳۲	۲۲,۹۷۲	۲۳,۴۳۲	۲۲,۹۷۲	۲۳,۴۳۲	۲۲,۹۷۲
پروتئین بسته بندی	۱۱,۲۵۳	۱۱,۲۵۳	۱۱,۲۵۳	۱۱,۴۷۸	۱۱,۲۵۳	۱۱,۴۷۸	۱۱,۲۵۳	۱۱,۴۷۸	۱۱,۲۵۳
روغن سویا	۱۸,۹۹۵	۱۸,۹۹۵	۱۸,۹۹۵	۱۹,۳۷۵	۱۸,۹۹۵	۱۹,۳۷۵	۱۸,۹۹۵	۱۹,۳۷۵	۱۸,۹۹۵
کنجاله سویا	۳۲,۱۶۸	۳۲,۱۶۸	۳۲,۱۶۸	۳۲,۸۱۲	۳۲,۱۶۸	۳۲,۸۱۲	۳۲,۱۶۸	۳۲,۸۱۲	۳۲,۱۶۸
سایر (اسید چرب، پوسته ساده، پوسته آردی)	۱,۸۱۳	۱,۸۱۳	۱,۸۱۳	۱,۸۴۹	۱,۸۱۳	۱,۸۴۹	۱,۸۱۳	۱,۸۴۹	۱,۸۱۳
جمع فروش تولیدی و بازرگانی	۹۳,۵۹۲	۹۳,۵۹۲	۹۳,۵۹۲	۹۵,۴۶۶	۹۳,۵۹۲	۹۵,۴۶۶	۹۳,۵۹۲	۹۵,۴۶۶	۹۳,۵۹۲
خدمات کارمزدی پروتئین	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷	۱۷۸,۱۱۷
جمع فروش	۲۷۱,۷۰۹	۲۷۱,۷۰۹	۲۷۱,۷۰۹	۲۷۳,۵۸۳	۲۷۱,۷۰۹	۲۷۳,۵۸۳	۲۷۱,۷۰۹	۲۷۳,۵۸۳	۲۷۱,۷۰۹

- مقدار فروش خدمات کارمزدی شرکت برای سالهای آتی ثابت و برابر با گزارش بودجه شرکت برای سال مالی ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است.
- مقدار فروش شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۳۹۹ و بعد از آن برابر با بودجه شرکت در نظر گرفته شده است.
- مقدار فروش در حالت انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سالهای بعد از آن با ۰,۶ درصد (۱,۸۷۴ تن) افزایش در هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است. این افزایش بدان معناست که در حالت انجام افزایش سرمایه به جهت عدم پرداخت هزینه مالی بالاتر نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت به دلیل افزایش وجه نقد توانایی تامین سرمایه در گردش جهت تولید را دارد.

نرخ فروش: نرخ فروش محصولات در سال ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن به طور متوسط با ۱۰ درصد رشد نسبت به سال قبل پیش‌بینی گردیده است.

ارقام به میلیون ریال

فروش خالص	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
محصولات بازرگانی								
کنجاله سویا وارداتی	۸۵،۹۲۱	۸۵،۹۲۱	۹۶،۴۰۶	۹۴،۵۱۳	۱۰۶،۰۴۷	۱۰۳،۹۶۴	۱۱۶،۶۵۱	۱۱۴،۳۶۱
دانه جو وارداتی	۲۸،۹۶۳	۲۸،۹۶۳	۳۲،۴۹۷	۳۱،۸۵۹	۳۵،۷۴۷	۳۵،۰۴۵	۳۹،۳۲۲	۳۸،۵۵۰
محصولات تولیدی								
لبستین	۱۸،۰۲۸	۱۸،۰۲۸	۲۰،۲۲۸	۱۹،۸۳۱	۲۲،۲۵۱	۲۱،۸۱۴	۲۴،۴۷۶	۲۳،۹۹۵
آرد پروتئین و بلغور	۱۸،۶۷۱	۱۸،۶۷۱	۲۰،۹۴۹	۲۰،۵۳۸	۲۳،۰۴۴	۲۲،۵۹۲	۲۵،۳۴۹	۲۴،۸۵۱
پروتئین ریز و درشت	۱۰،۸۱۶،۶۴۹	۱۰،۸۱۶،۶۴۹	۱۲،۲۱۳،۶۴۴	۱۰،۱۸۹،۸۱۴	۱۰،۳۳۵،۰۰۸	۱۰،۳۰۸،۷۹۵	۱۰،۴۶۸،۵۰۹	۱۰،۴۳۹،۶۷۵
پروتئین بسته بندی	۸۱۱،۶۸۰	۸۱۱،۶۸۰	۹۱۰،۷۳۰	۸۹۲،۸۴۸	۱،۰۰۱،۸۰۳	۹۸۲،۱۳۳	۱،۰۱۰،۹۸۳	۱،۰۰۸،۳۴۶
روغن سویا	۸۶۶،۲۶۸	۸۶۶،۲۶۸	۹۷۱،۹۷۹	۹۵۲،۸۹۵	۱،۰۶۹،۱۷۷	۱،۰۴۸،۱۸۴	۱،۱۷۶،۰۹۵	۱،۱۵۳،۰۰۳
کنجاله سویا	۸۵۹،۰۹۵	۸۵۹،۰۹۵	۹۶۳،۹۳۱	۹۴۵،۰۰۵	۱،۰۶۰،۳۲۴	۱،۰۳۹،۵۰۵	۱،۱۶۶،۳۵۷	۱،۱۴۳،۴۵۵
سایر (اسید چرب، پسته ساده، پسته آردی)	۴۰،۴۰۷	۴۰،۴۰۷	۴۵،۳۳۸	۴۴،۴۴۸	۴۹،۸۷۲	۴۸،۸۹۲	۵۴،۸۵۹	۵۳،۷۸۲
خدمات کارمزدی پروتئین	۴۲۴،۵۷۲	۴۲۴،۵۷۲	۴۶۷،۰۲۹	۴۶۷،۰۲۹	۵۱۳،۷۳۲	۵۱۳،۷۳۲	۵۶۵،۱۰۵	۵۶۵،۱۰۵
جمع فروش خالص	۴،۲۳۵،۲۵۴	۴،۲۳۵،۲۵۴	۴،۷۴۲،۷۳۲	۴،۶۵۸،۷۷۹	۵،۲۱۷،۰۰۵	۵،۱۲۴،۶۵۷	۵،۷۳۸،۷۰۶	۵،۶۳۷،۱۲۳

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

- مواد مستقیم مصرفی در سال ۱۳۹۹ و سالهای بعد از آن براساس نسبت تولید به مواد مصرفی جهت تولید هر واحد محصول در بودجه سال مالی ۱۳۹۹ مورد محاسبه قرار گرفته است. نرخ خرید مواد اولیه مصرفی وارداتی در سال ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سالهای بعد از آن به طور متوسط ۱۰ درصد افزایش نرخ برای هر سال نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده است.
- هزینه دستمزد مستقیم برای سال مالی ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت و سالهای بعد از آن با رشد ۲۰ درصد در هر سال، نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده است.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		بهای تمام شده تولیدی (میلیون ریال)
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۳,۲۸۷,۲۴۰	۳,۳۵۳,۰۷۷	۲,۹۸۸,۴۰۰	۳,۰۴۸,۲۵۲	۲,۷۰۹,۳۵۰	۲,۷۶۳,۷۶۱	۲,۴۴۴,۶۱۲	۲,۴۴۴,۶۱۲	مواد مستقیم مصرفی
۳۰۲,۸۳۹	۳۰۲,۸۳۹	۲۵۲,۳۶۶	۲۵۲,۳۶۶	۲۱۰,۳۰۵	۲۱۰,۳۰۵	۱۷۵,۲۵۴	۱۷۵,۲۵۴	دستمزد مستقیم
۱,۱۸۰,۸۵۰	۱,۱۸۰,۸۵۰	۱,۰۴۱,۱۴۳	۱,۰۴۱,۱۴۳	۹۲۲,۳۷۹	۹۲۲,۳۷۹	۸۰۵,۲۴۱	۸۰۵,۲۴۱	سربار
۴,۷۷۰,۹۳۰	۴,۸۳۶,۷۶۷	۴,۲۸۱,۹۰۹	۴,۳۴۱,۷۶۰	۳,۸۴۲,۰۳۴	۳,۸۹۶,۴۴۵	۳,۴۲۵,۱۰۷	۳,۴۲۵,۱۰۷	جمع هزینه های ساخت
(۱۰۹,۹۱۹)	(۱۰۹,۹۱۹)	(۱۰۹,۹۱۹)	(۱۰۹,۹۱۹)	(۱۰۹,۹۱۹)	(۱۰۹,۹۱۹)	(۱۰۹,۹۱۹)	(۱۰۹,۹۱۹)	کاهش موجودی در جریان ساخت (افزایش)
۴,۶۶۱,۰۱۱	۴,۷۲۶,۸۴۸	۴,۱۷۱,۹۹۰	۴,۲۳۱,۸۴۱	۳,۷۳۲,۱۱۵	۳,۷۸۶,۵۲۶	۳,۳۱۵,۱۸۸	۳,۳۱۵,۱۸۸	بهای تمام شده ساخت
۱۳۸,۰۲۴	۱۳۸,۰۲۴	۱۳۸,۰۲۴	۱۳۸,۰۲۴	۱۳۸,۰۲۴	۱۳۸,۰۲۴	۱۳۸,۰۲۴	۱۳۸,۰۲۴	کاهش موجودی ساخته شده (افزایش)
۱۴۲,۸۸۸	۱۴۵,۷۵۰	۱۲۹,۸۹۸	۱۳۲,۵۰۰	۱۱۸,۰۸۹	۱۲۰,۴۵۴	۱۰۹,۳۶۴	۱۰۹,۳۶۴	خرید کالای ساخته شده
۴,۹۴۱,۹۲۲	۵,۰۱۰,۶۲۱	۴,۴۳۹,۹۱۲	۴,۵۰۲,۳۶۵	۳,۹۸۸,۲۲۸	۴,۰۴۵,۰۰۴	۳,۵۶۲,۵۷۶	۳,۵۶۲,۵۷۶	جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

سربار:

- دستمزد غیر مستقیم در سال ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال های بعد از آن به طور متوسط با رشد ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- استهلاک سربار در سال ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است. برای سال های بعد از آن به صورت نسبتی از کل هزینه استهلاک شرکت پیش بینی گردیده است. لازم به ذکر است نسبت مذکور مطابق گزارش بودجه سال ۱۳۹۹ برابر با ۸۲ درصد می باشد.
- مواد غیر مستقیم، تعمیر و نگهداری، برق و سوخت، لوازم مصرفی، تخلیه بارگیری و سایر هزینه های سربار برای سال ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال های بعد از آن به صورت نسبتی از فروش شرکت در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است نسبت مذکور مطابق گزارش بودجه سال ۱۳۹۹ به ترتیب برابر ۲ درصد، ۵،۵ درصد، ۱،۰۲ درصد، ۷،۲۴ درصد، ۵،۵ درصد و ۰،۸۱ درصد می باشد.

ارقام به میلیون ریال

سربار	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
دستمزد غیر مستقیم	۲۶۹،۱۷۴	۲۶۹،۱۷۴	۳۲۳،۰۰۹	۳۲۳،۰۰۹	۳۸۷،۶۱۱	۳۸۷،۶۱۱	۴۶۵،۱۳۳	۴۶۵،۱۳۳
مواد غیر مستقیم	۹۴،۴۵۸	۹۴،۴۵۸	۱۰۵،۷۷۶	۱۰۵،۷۷۶	۱۱۶،۳۵۴	۱۱۶،۳۵۴	۱۲۷،۹۸۹	۱۲۷،۹۸۹
استهلاک	۱۶،۱۸۵	۱۶،۱۸۵	۱۷،۱۹۵	۱۷،۱۹۵	۱۳،۱۳۹	۱۳،۱۳۹	۱۱،۲۸۵	۱۱،۲۸۵
تعمیر و نگهداری	۲۰،۹۲۰	۲۰،۹۲۰	۲۳،۴۲۷	۲۳،۴۲۷	۲۵،۷۶۹	۲۵،۷۶۹	۲۸،۳۴۶	۲۸،۳۴۶
برق و سوخت	۴۳،۱۵۶	۴۳،۱۵۶	۴۸،۳۲۷	۴۸،۳۲۷	۵۳،۱۶۰	۵۳،۱۶۰	۵۸،۴۷۶	۵۸،۴۷۶
لوازم مصرفی	۳۰۶،۷۳۲	۳۰۶،۷۳۲	۳۴۳،۴۸۵	۳۴۳،۴۸۵	۳۷۷،۸۳۴	۳۷۷،۸۳۴	۴۱۵،۶۱۷	۴۱۵،۶۱۷
تخلیه بارگیری	۲۰،۲۹۲	۲۰،۲۹۲	۲۲،۷۲۳	۲۲،۷۲۳	۲۴،۹۹۶	۲۴،۹۹۶	۲۷،۴۹۵	۲۷،۴۹۵
سایر	۳۴،۳۲۴	۳۴،۳۲۴	۳۸،۴۳۷	۳۸،۴۳۷	۴۲،۲۸۰	۴۲،۲۸۰	۴۶،۵۰۹	۴۶،۵۰۹
جمع	۸۰۵،۲۴۱	۸۰۵،۲۴۱	۹۲۲،۳۷۹	۹۲۲،۳۷۹	۱،۰۴۱،۱۴۳	۱،۰۴۱،۱۴۳	۱،۱۸۰،۸۵۰	۱،۱۸۰،۸۵۰

هزینه‌های عمومی، اداری و فروش:

- حقوق و دستمزد برای سال مالی ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن با رشد ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال مالی قبل پیش‌بینی گردیده است.
- هزینه‌های حمل و نقل در بخش اداری و فروش سال مالی ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن به صورت ۱ درصد از فروش تولیدی و بازرگانی شرکت در نظر گرفته شده است.
- استهلاک هزینه اداری و عمومی و فروش در سال ۱۳۹۹ برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است. برای سال‌های بعد از آن به صورت نسبتی از کل هزینه استهلاک شرکت پیش‌بینی گردیده است. لازم به ذکر است نسبت مذکور مطابق گزارش بودجه سال ۱۳۹۹ برابر با ۱۸ درصد می‌باشد.
- سایر هزینه‌های اداری و عمومی و فروش برای سال‌های آتی با ۱۵ درصد در هر سال رشد نسبت به سال قبل محاسبه گردیده است.

ارقام به میلیون ریال

هزینه‌های اداری و فروش (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
حقوق و دستمزد و مزایا	۵۵،۸۸۸	۵۵،۸۸۸	۶۷،۰۶۶	۶۷،۰۶۶	۸۰،۴۷۹	۸۰،۴۷۹	۹۶،۵۷۴	۹۶،۵۷۴
حمل و نقل	۲۵،۳۳۱	۲۵،۳۳۱	۴۲،۷۵۷	۴۱،۹۱۸	۴۷،۰۳۳	۴۶،۱۰۹	۵۱،۷۳۶	۵۰،۷۲۰
استهلاک	۳،۷۰۵	۳،۷۰۵	۳،۷۰۵	۳،۷۰۵	۲،۸۳۱	۲،۸۳۱	۲،۴۳۲	۲،۴۳۲
سایر	۱۳،۵۴۷	۱۳،۵۴۷	۱۵،۵۷۹	۱۵،۵۷۹	۱۷،۹۱۶	۱۷،۹۱۶	۲۰،۶۰۳	۲۰،۶۰۳
جمع	۹۸،۴۷۱	۹۸،۴۷۱	۱۲۹،۱۰۷	۱۲۸،۲۶۷	۱۴۸،۲۵۸	۱۴۷،۳۳۵	۱۷۱،۳۴۵	۱۷۰،۳۳۰

سایر درآمدها و هزینه‌ها: این سرفصل‌ها برای سال مالی ۱۳۹۹ و سال‌های مالی بعد از آن، ثابت و برابر با گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است.

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی: سایر درآمد و هزینه‌های غیر عملیاتی شامل سود حاصل از سایر اوراق بهادار و سپرده بانکی، سود سهام، جریمه مشتریان، فروش ضایعات و سایر می‌باشد. سود حاصل از سایر اوراق بهادار و سپرده بانکی برای سال‌های آتی با نرخ ۱۵ درصد رشد در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است سود سهام، جریمه مشتریان ثابت و برابر با گزارش بودجه سال ۱۳۹۹ و فروش ضایعات و سایر درآمدهای غیر عملیاتی برای سال‌های آتی صفر در نظر گرفته شده است.

هزینه‌های مالی: در خصوص هزینه مالی شرکت فرض شده است که در حالت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت به میزان ۱،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات ۱۸ درصد اخذ نماید. هزینه‌های مالی در سال ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۲ با نرخ ۱۸ درصد نسبت به مانده پایان دوره تسهیلات مالی محاسبه گردیده است.

ارقام به میلیون ریال

هزینه مالی (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۹/۳۰	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
بهره	۲۸۰،۵۸۶	۲۹۴،۰۸۶	۲۳۴،۷۴۴	۵۱۴،۵۸۶	۲۳۴،۷۴۴	۵۵۰،۵۸۶	۲۳۴،۷۴۴	۵۵۰،۵۸۶
تسهیلات	۱،۳۰۴،۱۳۲	۱،۶۰۴،۱۳۲	۱،۳۰۴،۱۳۲	۲،۸۰۴،۱۳۲	۱،۳۰۴،۱۳۲	۲،۸۰۴،۱۳۲	۱،۳۰۴،۱۳۲	۲،۸۰۴،۱۳۲

دریافت تسهیلات در هر سال متناسب با حجم فعالیت شرکت و منابع مورد نیاز، جهت تولید و فروش محصولات پیش‌بینی شده است.

هزینه مالیات: هزینه مالیات در هر سال ثابت و برابر با ۱۸ درصد مطابق گزارش بودجه شرکت در نظر گرفته شده است.

سود سهام مصوب: سود سهام مصوب در هر دو حالت عدم و انجام افزایش سرمایه برای سال‌های آتی، حدوداً معادل ۸۵ درصد از سود خالص سال قبل محاسبه گردیده است.

پیش بینی صورت وضعیت مالی: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده برای سال های آتی شرکت به شرح زیر است.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۹/۳۰		صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۱۰۴,۵۳۹	۳,۱۱۲,۲۲۷	۱۱۸,۲۵۶	۳,۱۲۵,۹۴۴	۱۳۴,۲۲۶	۳,۱۴۱,۹۱۴	۱۵۵,۰۰۴	۳,۱۶۲,۶۹۲	دارایی های ثابت مشهود
۴,۸۴۲	۴,۸۴۲	۴,۸۴۲	۴,۸۴۲	۴,۸۴۲	۴,۸۴۲	۴,۸۴۲	۴,۸۴۲	دارایی های نامشهود
۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۳۳	۵۰۸,۲۳۳	سرمایه گذاری بلندمدت
۶۱۷,۶۱۴	۳,۶۲۵,۳۰۲	۶۳۱,۳۳۱	۳,۶۳۹,۰۱۹	۶۴۷,۳۰۱	۳,۶۵۴,۹۸۹	۶۶۸,۰۷۹	۳,۶۷۵,۷۶۷	جمع دارایی های غیر جاری
۷۴۱,۱۸۶	۷۴۱,۱۸۶	۶۶۶,۰۰۳	۶۶۶,۰۰۳	۵۹۸,۳۴۹	۵۹۸,۳۴۹	۵۲۶,۹۸۷	۵۲۶,۹۸۷	پیش پرداخت ها
۱,۰۵۱,۱۰۱	۱,۰۵۱,۱۰۱	۱,۰۵۱,۱۰۱	۱,۰۵۱,۱۰۱	۱,۰۵۱,۱۰۱	۱,۰۵۱,۱۰۱	۱,۰۵۱,۱۰۱	۱,۰۵۱,۱۰۱	موجودی مواد و کالا
۲,۳۲۲,۱۰۹	۲,۹۷۰,۵۸۳	۲,۰۲۰,۶۳۹	۲,۰۷۸,۱۷۲	۲,۲۰۴,۵۳۵	۲,۱۹۹,۷۹۳	۱,۰۱۸۴,۳۵۲	۱,۴۵۹,۶۴۴	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۳۴,۲۷۰	۳۴,۲۷۰	۳۴,۲۷۰	۳۴,۲۷۰	۳۴,۲۷۰	۳۴,۲۷۰	۳۴,۲۷۰	۳۴,۲۷۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱۷۳,۵۳۴	۱۷۸,۴۳۵	۱۶۸,۷۴۶	۱۷۲,۲۴۰	۱۶۴,۲۳۸	۱۶۶,۹۳۵	۱۶۰,۱۶۷	۱۶۹,۶۲۷	موجودی نقد
۴,۳۲۲,۲۰۰	۴,۹۷۵,۵۷۴	۴,۱۲۲,۷۵۹	۴,۷۰۵,۳۴۰	۴,۰۵۲,۴۹۴	۴,۰۵۰,۴۴۸	۲,۹۵۶,۸۷۷	۳,۲۴۱,۶۲۹	جمع دارایی های جاری
۴,۹۳۹,۸۱۴	۸,۶۰۰,۸۷۶	۴,۷۵۴,۰۹۰	۸,۳۴۴,۳۵۹	۴,۶۹۹,۷۹۵	۷,۷۰۵,۴۳۷	۳,۶۲۴,۹۵۶	۶,۹۱۷,۳۹۶	جمع دارایی ها
۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۷,۶۸۸	۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۷,۶۸۸	۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۷,۶۸۸	۵۰۰,۰۰۰	۳,۸۰۷,۶۸۸	سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
۵۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۳۵	۵۰,۰۰۰	۱۰۱,۸۸۵	۵۰,۰۰۰	۸۳,۷۹۵	۵۰,۰۰۰	۶۶,۰۰۸	اندوخته قانونی
۸	۸	۸	۸	۸	۸	۸	۸	سایر اندوخته ها
۱۹۷,۰۴۱	۴۹۳,۴۰۳	۱۸۶,۳۰۹	۴۵۶,۰۸۹	۱۹۶,۱۳۰	۴۱۴,۷۴۷	۳۵۳,۸۹۷	۳۴۸,۹۴۵	سود انباشته
۷۴۷,۰۴۹	۵,۶۲۱,۱۳۵	۷۳۶,۳۱۷	۵,۵۶۵,۶۷۰	۷۴۶,۱۳۸	۵,۵۰۶,۲۳۹	۹۰۳,۹۰۵	۴,۲۲۲,۶۴۹	جمع حقوق مالکانه
۲۲۱,۸۱۳	۲۲۱,۸۱۳	۱۸۴,۸۴۴	۱۸۴,۸۴۴	۱۵۴,۰۳۷	۱۵۴,۰۳۷	۱۲۸,۳۶۴	۱۲۸,۳۶۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۲۱,۸۱۳	۲۲۱,۸۱۳	۱۸۴,۸۴۴	۱۸۴,۸۴۴	۱۵۴,۰۳۷	۱۵۴,۰۳۷	۱۲۸,۳۶۴	۱۲۸,۳۶۴	جمع بدهی های غیر جاری

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۹/۳۰		صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۱،۰۴۴،۵۶۳	۱،۲۹۵،۰۹۴	۹۱۳،۱۳۵	۱،۱۳۸،۲۵۴	۸۸۰،۴۰۸	۵۹۷،۲۵۷	۸۳۴،۰۲۱	۹۰۵،۲۷۲	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۱۸،۴۹	۷۴،۷۹۲	۱۲،۱۰۹	۷۴،۵۲۸	۱۷،۷۶۱	۷۳،۱۸۶	۶۲،۸۸۱	۶۵،۳۲۵	مالیات پرداختنی
۳۴،۹۹۲	۷،۱۳۶	۳۴،۹۹۲	۷،۱۳۶	۳۴،۹۹۲	۷،۱۳۶	۳۴،۹۹۲	۲۳۴،۹۹۲	سود سهام پرداختنی
۲۸۰،۴۰۱۳۲	۱،۳۰۴،۱۳۲	۲۸۰،۴۰۱۳۲	۱،۳۰۴،۱۳۲	۲۸۰،۴۰۱۳۲	۱،۳۰۴،۱۳۲	۱،۶۰۴،۱۳۲	۱،۳۰۴،۱۳۲	تسهیلات مالی
۷۵،۴۱۶	۷۶،۷۷۶	۶۸،۵۶۰	۶۹،۷۹۶	۶۲،۳۲۸	۶۳،۴۵۱	۵۶،۶۶۲	۵۶،۶۶۲	پیش دریافت
۳،۹۷۰،۹۵۲	۲،۷۵۷،۹۲۹	۳،۸۳۲،۹۲۹	۲،۵۹۳،۸۴۵	۳،۷۹۹،۶۲۰	۲،۰۴۵،۱۶۲	۲،۵۹۲،۶۸۷	۲،۵۶۶،۳۸۳	جمع بدهی های جاری
۴،۱۹۲،۷۶۵	۲،۹۷۹،۷۴۲	۴،۰۱۷،۷۷۳	۲،۷۷۸،۶۸۹	۳،۹۵۳،۶۵۷	۲،۱۹۹،۱۹۸	۲،۷۲۱،۰۵۱	۲،۶۹۴،۷۴۷	جمع بدهی ها
۴،۹۳۹،۸۱۴	۸،۶۰۰،۸۷۶	۴،۷۵۴،۰۹۰	۸،۳۴۴،۳۵۹	۴،۶۹۹،۷۹۵	۷،۷۰۵،۴۳۷	۳،۶۲۴،۹۵۶	۶،۹۱۷،۳۹۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

- دارایی‌های ثابت مشهود شرکت با توجه به مانده دارایی‌ها در صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ و با توجه به مفروضات محاسبه استهلاک به شرح جدول ذیل محاسبه شده است.

دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۱۵-۲۰ ساله	خط مستقیم
تأسیسات	۱۰ ساله	خط مستقیم
ماشین آلات و تجهیزات	۱۰ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله	خط مستقیم
اثاثه و منصوبات	۶ ساله	خط مستقیم
ابزار آلات	۴ ساله	خط مستقیم

- در خصوص دارایی‌های نامشهود نیز با توجه به مانده دارایی‌ها در صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ استهلاک، منظور شده است.
- سرمایه گذاری بلندمدت و سایر دارایی‌ها برای سال‌های مالی آتی، ثابت و معادل با مبلغ مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۳۹۸ شرکت در نظر گرفته شده است.
- دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها در سال ۱۳۹۹ و سال‌های بعد از آن نسبتی از فروش به منظور مدیریت وجه نقد با نرخ متغیر محاسبه شده است.
- پیش‌پرداخت سال‌های آتی با استفاده از میانگین نسبت پیش‌پرداخت به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سال ۱۳۹۸ محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۱۵ درصد می‌باشد.
- موجودی مواد و کالا در سال ۱۳۹۹ و سال‌های بعد از آن، ثابت و برابر با موجودی مواد و کالای سال ۱۳۹۸ در نظر گرفته شده است.
- پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها در سال‌های مالی آتی برابر نسبتی از بهای تمام شده کالای فروش رفته و به منظور مدیریت وجه نقد با نرخ متغیر محاسبه شده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان، با نرخ رشدی برابر با ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل محاسبه شده است.
- اندوخته قانونی براساس ماده ۲۳ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت، معادل ۵ درصد سود خالص شرکت تا سقف قانونی ۱۰ درصد سرمایه در نظر گرفته شده است.

- در خصوص مالیات پرداختنی فرض شده است که شرکت در هر سال معادل مالیات سال قبل را پرداخت نماید.
- در خصوص سود سهام پرداختنی فرض شده است که در صورت انجام افزایش سرمایه در سال ۱۳۹۹، سود سهام مصوب سال ۱۳۹۹ بعد از انتقال به حساب سود سهام پرداختنی به سهامداران، در سال ۱۴۰۰ به حساب سرمایه شرکت منتقل شود.

منابع و مصارف جریان های نقدی

منابع و مصارف جریان نقد شرکت در طی ۴ سال مالی آتی به شرح زیر برآورد گردیده است.

سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
								جریان های نقدی ورودی:
۵,۵۱۷,۶۵۳	۵,۵۴۹,۸۵۰	۵,۱۲۶,۵۵۵	۴,۶۳۵,۰۷۱	۳,۶۳۸,۵۹۷	۴,۰۰۲,۵۸۳	۳,۷۱۹,۰۷۶	۳,۴۴۳,۷۸۴	درآمدهای شرکت
۲۰,۴۵۴	۲۰,۴۵۴	۲۰,۴۵۴	۲۰,۴۵۴	۲۰,۴۵۴	۲۰,۴۵۴	۲۰,۴۵۴	۲۰,۴۵۴	سود سهام دریافتی
۰	۰	۰	۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۳۰۰,۰۰۰	۰	دریافت تسهیلات مالی
۸۵,۱۰۵	۸۵,۱۰۵	۷۴,۰۰۴	۷۴,۰۰۴	۶۴,۳۵۲	۶۴,۳۵۲	۵۵,۹۵۸	۵۵,۹۵۸	سود سپرده های نقدی
۸۴۰	۸۴۰	۸۴۰	۸۴۰	۸۴۰	۸۴۰	۶,۰۶۵	۶,۰۶۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	۱۴,۸۳۹	سایر درآمدها
۰	۰	۰	۰	۰	۷۰۰,۰۰۰	۰		افزایش سرمایه نقدی
۵,۶۳۸,۸۹۱	۵,۶۷۱,۰۸۸	۵,۲۳۶,۶۹۲	۴,۷۴۵,۲۰۹	۴,۹۳۹,۰۸۱	۴,۸۰۳,۰۶۸	۴,۱۱۶,۳۹۲	۳,۵۴۱,۱۰۰	جمع جریان های نقدی ورودی
								جریان های نقدی خروجی:
(۴,۸۲۸,۱۳۶)	(۴,۸۷۱,۲۹۹)	(۴,۴۲۱,۸۲۸)	(۳,۹۷۵,۹۰۱)	(۳,۹۶۱,۰۸۷)	(۴,۳۷۱,۱۴۱)	(۳,۱۲۸,۰۴۴)	(۳,۰۵۶,۷۹۲)	پرداختی بابت تأمین کنندگان
(۱۷۰,۳۳۰)	(۱۷۱,۳۴۵)	(۱۴۷,۳۳۵)	(۱۴۸,۲۵۸)	(۱۲۸,۲۶۷)	(۱۲۹,۱۰۷)	(۹۸,۴۷۱)	(۹۸,۴۷۱)	هزینه های عمومی، اداری و فروش
(۵۵۰,۵۸۶)	(۲۳۴,۷۴۴)	(۵۵۰,۵۸۶)	(۲۳۴,۷۴۴)	(۵۱۴,۵۸۶)	(۲۳۴,۷۴۴)	(۲۹۴,۰۸۶)	(۲۸۰,۵۸۶)	هزینه مالی
(۶۷,۴۹۹)	(۳۰۷,۵۳۴)	(۸۹,۲۳۲)	(۳۰۲,۳۷۳)	(۲۶۲,۷۴۶)	۰	(۵۰۰,۰۰۰)	۰	سود سهام پرداختی
(۱۷,۵۵۲)	(۷۹,۹۷۱)	(۲۳,۲۰۴)	(۷۸,۶۲۹)	(۶۸,۳۲۴)	(۷۰,۷۶۸)	(۹۶,۰۴۲)	(۹۶,۰۴۲)	مالیات
(۵,۶۳۴,۱۰۳)	(۵,۶۶۴,۸۹۳)	(۵,۲۳۲,۱۸۵)	(۴,۷۳۹,۹۰۵)	(۴,۹۳۵,۰۱۰)	(۴,۸۰۵,۷۶۰)	(۴,۱۱۶,۶۴۳)	(۳,۵۳۱,۸۹۱)	جمع جریان های نقدی خروجی
۴,۷۸۸	۶,۱۹۵	۴,۵۰۸	۵,۳۰۴	۴,۰۷۱	(۲,۶۹۱)	(۲۵۱)	۹,۲۰۹	خالص جریان های نقدی
۱۶۸,۷۴۶	۱۷۲,۲۴۰	۱۶۴,۲۳۸	۱۶۶,۹۳۵	۱۶۰,۱۶۷	۱۶۹,۶۲۷	۱۶۰,۴۱۸	۱۶۰,۴۱۸	وجه نقد در ابتدای سال مالی
۱۷۳,۵۳۴	۱۷۸,۴۳۵	۱۶۸,۷۴۶	۱۷۲,۲۴۰	۱۶۴,۲۳۸	۱۶۶,۹۳۵	۱۶۰,۱۶۷	۱۶۹,۶۲۷	وجه نقد در پایان سال مالی

بررسی مالی و ارزیابی طرح

پیش‌بینی جریان‌ات نقدی

جریان‌ات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌ات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۳۲۰،۱۶۹	۳۵۵،۷۳۳	۳۶۱،۸۰۵	۳۶۲،۹۹۹
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۳۰۹،۱۱۳	۱۰۴،۹۷۹	۷۹،۴۱۱	۷۸،۲۳۱
خالص تغییرات سود (زیان)	۱۱،۰۵۶	۲۵۰،۷۵۴	۲۸۲،۳۹۴	۲۸۴،۷۶۷
جریان نقدی ورودی	۱۱،۰۵۶	۲۵۰،۷۵۴	۲۸۲،۳۹۴	۲۸۴،۷۶۷
- جریان نقدی خروجی	(۳۰۰،۰۰۰)	(۱،۲۰۰،۰۰۰)		
ارزش نهایی				۱،۵۸۲،۰۴۰
جریان نقدی خالص	(۲۸۸،۹۴۴)	(۹۴۹،۲۴۶)	۲۸۲،۳۹۴	۱،۸۶۶،۸۰۸

ارزش نهایی، سود سال‌های ۱۴۰۲ به بعد سرمایه‌گذاری ۱،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریالی، برابر است با جریان نقدی پیش‌بینی شده سال آخر (سال ۱۴۰۲) با نرخ تنزیل ۱۸ درصد که به شرح زیر محاسبه شده است:

$$\text{ارزش نهایی} = \frac{(\text{نرخ رشد} + 1) * \text{جریان نقدی ۱۴۰۲}}{(\text{نرخ رشد} - \text{نرخ تنزیل})}$$

محاسبه نرخ بازده داخلی

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر است.

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۹۷۱،۷۲۰	خالص ارزش فعلی - میلیون ریال
۳۰٪	نرخ بازده داخلی - درصد
۱۸٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

با توجه به مفروضات مطرح شده در گزارش و ارزیابی صورت گرفته در جداول بالا، نرخ بازدهی داخلی طرح ۳۰ درصد می‌باشد که قابل قبول است لذا طرح افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک از توجیه‌پذیری کافی و بازدهی مناسب برخوردار است.

پیشنهاد افزایش سرمایه

با توجه به تحلیل‌های مالی انجام شده در بخش‌های قبل، افزایش سرمایه شرکت صنعتی بهپاک از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۷,۶۸۸ میلیون ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و تجدید ارزیابی دارایی‌ها دارای توجیهات لازم و کافی است که طی دو مرحله انجام خواهد پذیرفت؛ بنابراین شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام) برای تأمین منابع مالی لازم، افزایش سرمایه را امری ضروری می‌داند.

- مبلغ ۳,۰۰۷,۶۸۸ میلیون ریال (معادل ۶۰۱٪ درصد سرمایه فعلی) از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها.
- مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۰٪ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته ،
- مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۴۰٪ درصد سرمایه فعلی) از مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران .

بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه، ماده مربوط در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح می‌شود:

سرمایه شرکت مبلغ ۵,۰۰۷,۶۸۸ میلیون ریال منقسم به ۵ میلیارد و هفت میلیون و ششصد و هشتاد و هشت هزار (۵,۰۰۷,۶۸۸,۰۰۰) سهم ۱۰۰۰ ریالی بانام است که تمامی آن پرداخت گردیده است.